

Guayaquil, 21 Marzo del 2005

### **JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

Señores Accionistas  
**BANAUDI S.A.**  
Ciudad.

De conformidad con las disposiciones legales vigentes tengo a bien someter a consideración de la JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS, el informe de actividades correspondientes al primer ejercicio económico.

Las resoluciones de la Junta de Accionistas se han cumplido en su totalidad, en cuanto a la parte administrativa y contable, los controles internos están de acuerdo a nuestros movimientos económicos.

El presente informe queda a disposición de los Señores Accionistas, para ser sometido a consideración y aprobación por parte de la Junta General.

Atentamente,

*Elizabeth C de Spitz*  
**ELIZABETH CAMPODONICO DE SPITZ**  
**GERENTE GENERAL**

